

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Europe Growth - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0870553020

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

L'obiettivo del comparto è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito ai fini di un raffronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto adotta una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in società di piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del comparto.

I titoli a reddito fisso societari o governativi selezionati appartengono principalmente alla categoria "investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può operare anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Benchmark : Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Il benchmark è utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, poiché almeno il 50% degli attivi del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni con un peso divergente da quello del benchmark e investirà meno del 50% dei suoi attivi in titoli che non sono compresi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà lo scostamento del portafoglio rispetto al benchmark. Questo scostamento potrà quindi essere contenuto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di una loro insolvenza, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

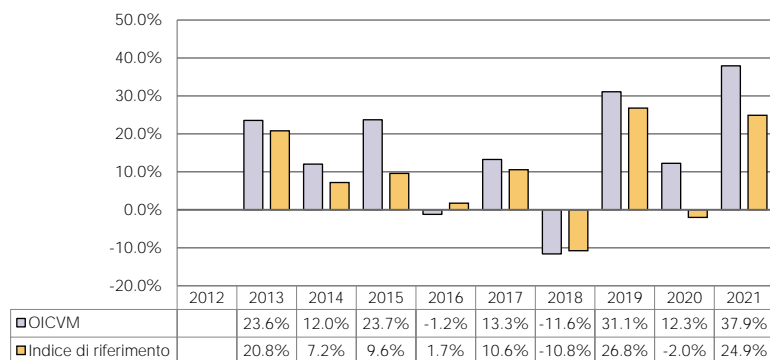
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	2,73% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2012.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 09/11/2022.